

## 资讯速递

金石期货研究所，2021 年 10 月 26 日

### 晚间收盘情况

商品期货中**涨幅前三**的品种为：线材 2111 涨 6.54%、菜油 2201 涨 3.12% 和铁矿石 2201 涨 3.03%；**跌幅前三**：红枣 2201 跌 10.01%、动力煤 2201 跌 7.73%、和硅铁 2201 跌 6.71%。

### 农产品市场情况

**1、**本网调研，南疆库车县棉花面积 170 万亩，较去年减约 10 万亩。大部棉田单产有 50-80 公斤下降，采摘进度 50-60%。昨部分加工厂再次调高收购价至 10.4-10.5，平均成本 10.3-10.5。

**2、**近期港口进口棉预报入库量较前有所增加，但明显少于往年同期；提货出库以纺织专场投放资源中美棉和巴西棉为主。因进口棉新到港量持续低位，港口降库明显。

**3、坯布印染：**坯布工厂受限电影响产能下降很多，染厂普遍上调染费，大耀纺织 10 月 26 日消息：**1、**最近家纺市场一般，询价增多但订单稀少，坯布工厂受限电影响很大，开二停五甚至开一停六，产能下降很多，染厂也是普遍上调染费，面料报价，涨幅都在 15%左右，客户根本接受不了。最近棉花期货虽涨幅比较大，但是籽棉价格仍然较高，折算成本仍远高于期货价格，有资金仍在逢低做多，是期货上涨还是现货下跌，有待市场检验。**2、**最近外销市场询价增多，价格上面由于原料持续居高不下，染厂染费上涨且面料限气限电导致交期也拉长很多。加剧外销接单困难，除了一些常规必采的订单其他开发性的都被搁置。项目性持续性的订单价格处于历年来最高位，很难有好的解决办法。**3、**近期外销市场订单增加，客户年前需要出货的面料订单都基本集中在这个月下单，但是由于原料成本和加工费的猛涨，导致一些订单下单不是很容易，部分大数量订单仍周旋于

跟客户的谈价当中，同时由于限电影响染厂接单报的交期都非常长，接到的订单在生产进度和出货交期上还存在一定的压力。

**4、江浙纺织：限产情况缓和，开机率小幅回升，据布工厂，坯布库存：**10月25日坯布织造库存为29.2天左右，织机限产继续，坯布走货略有好转影响，坯布库存大幅下降。**织机开机率：**10月25日盛泽地区喷水、喷气织机开机率维持至64%左右。限产频率降低，织机开机率略微回升，少数企业重新开机。**坯布/面料交易：**据对350家被采价单位反馈的数据监测分析，10月25日商务部中国·盛泽丝绸化纤指数小幅下跌，其中化纤面料指数为100.07点，较上一日下降0.15点，跌幅为0.15%。**化纤面料利润：**原料方面，近日原料价格上涨，产销一般；坯布方面，整体坯布价格也较为稳定，坯布利润空间一般。

## 金属市场情况

---

**1、秦皇岛煤炭库存小幅攀升，北港总库存较上月有所增加，**据 Mysteel，我国港口库存统计：北方港煤炭总库存为1571.3万吨，较上周同期减少45万吨，较上月同期增加20万吨；其中秦皇岛港煤炭库存437万吨，较上周同期增加29万吨，较上月同期减少1万吨。本周北方港日均调入量为120.7万吨，较上周减少4.5万吨；调出量为126.8万吨，较上周减少8.5万吨，秦皇岛煤炭库存小幅攀升，北港总库存较上月有所增加。

**2、埃赫曼三季度 Weda Bay 镍矿产量近 400 万湿吨，**据我的不锈钢网，新喀里多尼亚 SLN 三季度镍矿产量为168.2万湿吨，环比增加34%，镍矿销量为87.5万湿吨，环比增加28%。考虑到社会扰乱活动等不确定因素，2021年镍矿出口量修正为300万湿吨。Weda Bay 镍矿产量为395.2万湿吨，环比减少1%，同比增加590%，销量为238.6万湿吨，环比减少20%，同比增加121%，预计2021年产量约为1400万湿吨。SLN 镍铁产量为1.04万金属吨，环比增加22%，镍铁销量为9800吨，环比减少2%，全年镍铁产量指导为4万吨。NPI 产量为9400金属吨，环比减少6%，销量为3000金属吨，环比减少27%。镍盐和精炼镍产量为2400吨，环比减少0.8%，销量为2300吨，环比减少12%。七月底，埃赫曼宣布诺曼底的 Sandouville

工厂出售给 Sibanye-Stillwater，目前处于协商的最后阶段。

**3、2021 年 1 至 7 月份世界矿铜产量同比增长 3.6%，**据国际铜研究组织 (ICSG) 在 10 月份快报里发布了 7 月份世界铜供需数据。初步数据显示，2021 年前 7 个月世界矿铜产量同比增长 3.6%，其中铜精矿产量同比增长约 5.5%，湿法冶炼电解铜 (SX-EW) 产量同比下降 4.3%。在全球头号铜生产国智利，2021 年头 7 个月的产量同比降低 1%，其中铜精矿产量增长 2.2%，但是 SX-EW 电解铜产量降低 9.8%，这主要因为埃斯孔迪达铜矿的电解铜产量下降。在第二大生产国秘鲁，今年 1 至 7 月份的产量提高了 11%，因为 3 至 5 月份期间的产量同比激增 35%，去年同期实施的封锁导致铜行业受到严重冲击。

**4、山西开展 2021-2022 年秋冬季错峰生产，**据山西省工业和信息化厅发布消息，为深入打好污染防治攻坚战，巩固蓝天保卫战成果，山西省现将通知 2021-2022 年秋冬季重点行业错峰生产工作，内容主要有：错峰生产的时间：从 2021 年 11 月 1 日-2022 年 3 月 31 日；错峰生产范围：对钢铁、焦化、有色(电解铝、氧化铝)、铸造、化工(煤制氮肥、炭黑)、建材(砖瓦、耐火、陶瓷、石灰、水泥熟料及粉磨站)等重点涉气行业企业实施秋冬季错峰生产。

**5、LME 有色金属现货升贴水，**10 月 26 日 LME0-3 铜升水 203.25 美元/吨，LME0-3 铝贴水 12.25 美元/吨，LME0-3 铅升水 30.5 美元/吨，LME0-3 锌升水 46 美元/吨，LME0-3 锡升水 1700 美元/吨，LME0-3 镍升水 189 美元/吨。

## 化工市场情况

---

**1、进口货源继续延期，苯乙烯主港库存下降，**截止 10 月 25 日，苯乙烯江苏社会库存目前总库存量在 11.99 万吨，环比减少 2.47 万吨；商品量库存在 8.99 万吨，环比减少 2.12 万吨。周内，进口货源继续延期，而内贸补充有限，提货有延续下，苯乙烯港口库存大幅下降。当前船期看，延期进口船开始进港，本周港口抵港量会提升，而若提货有保持，则预期库存略有增量空间。

**2、NYMEX 原油期货 12 合约持平于 83.76 美元/桶;ICE 布油期货 12 合约 85.99 涨 0.46 美元/桶或 0.54%。中国 INE 原油期货主力合约 2112 涨 4.8 至 529.6 元/桶，夜盘涨 4.4 至 534 元/桶。**

**免责声明：本报告的信息均来源于公开资料，我公司对这些信息的准确性和完整性不作任何保证，也不保证所包含的信息和建议不会发生任何变更。我们已力求报告内容的客观、公正，但文中的观点、结论和建议仅供参考，报告中的信息或意见并不构成所述品种的操作依据，投资者据此做出的任何投资决策与本公司和作者无关。**